

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Pada bab sebelumnya, telah dipaparkan mengenai hasil dan juga pembahasan atas pengujian untuk melihat pengaruh struktur kepemilikan terhadap penghindaran pajak. Berdasarkan analisis dan pembahasan yang telah dilakukan, maka dalam penelitian ini dapat disimpulkan bahwa:

1. Kepemilikan Asing berpengaruh negatif dan signifikan terhadap penghindaran pajak.
2. Kepemilikan Institusional berpengaruh negatif dan signifikan terhadap penghindaran pajak.
3. Kepemilikan Manajerial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap penghindaran pajak.

Hal tersebut dapat disimpulkan bahwa perusahaan dengan tingkat struktur kepemilikan yang tinggi cenderung untuk tidak melakukan praktik penghindaran pajak.

5.2. Keterbatasan

Penelitian ini memiliki keterbatasan, yaitu:

1. Data yang telah di tabulasi tidak terdistribusi normal sehingga dilakukan transformasi data serta pembuangan data outlier akibat adanya nilai ekstrim untuk mendapatkan data yang terdistribusi normal.
2. GAAP ETR sebagai alat ukur penghindaran pajak tidak dapat digunakan sebagai alat untuk melakukan prediksi dan pengukuran dalam jangka panjang. Menurut Minnick & Noga (2010) GAAP ETR tidak dapat digunakan untuk mengukur jangka panjang karena masih terkandung estimasi-estimasi akuntansi didalamnya.

5.3. Saran

Berdasarkan keterbatasan yang ada maka saran yang diberikan oleh penulis untuk penelitian selanjutnya dengan topik serupa adalah sebagai berikut:

1. Bagi peneliti selanjutnya hendaknya menggunakan kriteria penelitian yang berbeda agar data yang telah di tabulasi terdistribusi normal.
2. Bagi peneliti selanjutnya dapat mengganti alat ukur penghindaran pajak dengan salah satu dari dua belas alat ukur lainnya atau menambah alat ukur penghindaran pajak untuk menopang kekurangan dari GAAP ETR.

DAFTAR PUSTAKA

Anggraini, R. D. (2011). *Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Asing Terhadap Pengungkapan Pertanggungjawaban Sosial Perusahaan Dalam Annual Report (Studi Empiris Pada Perusahaan Non Keuangan Yang Tercatat di BEI Tahun 2008-2009)*.

Annisa, Sari, R. N., & Ratnawati, V. (2020). Pengaruh Kepemilikan Saham Asing, Kualitas Informasi Internal dan Publisitas Chief Executive Officer terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi*, 8(2), 147–158.

Darmawan, I. G. H., & Sukartha, I. M. (2014). Pengaruh Penerapan Corporate Governance, Leverage, Return on Assets, dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9(1), 143–161.

Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25 edisi 9*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of Tax Research. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2–3), 127–178.

Hartono, J. (2016). *Metodologi Penelitian Bisnis: Salah Kaprah dan Pengalaman edisi 6*. BPFY Yogyakarta.

Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.

Mardiasmo. (2011). *Perpajakan Edisi Revisi (Revisi)*. Andi.

Muslim, R. Y., Minovia, A. F., Andison, & Fauziati, P. (2020). Ownership Structure, Political Connection and Tax Avoidance. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 11(12), 497–512.

Palan, R. (2002). Tax Havens and the Commercialization of State Sovereignty. *International Organization*, 56(1), 151–176.

Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 23 Tahun 2018 Tentang Pajak Penghasilan Atas Penghasilan dari Usaha yang Diterima atau Diperoleh Wajib Pajak yang Memiliki Peredaran Bruto Tertentu.

Peraturan Presiden Republik Indonesia Nomor 28 Tahun 2008 tentang Kebijakan Industri Nasional.

Pramudito, B. W., & Sari, M. M. R. (2015). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Manajerial Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 13(3), 705–722.

Pratomo, D., & Alma, N. (2020). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018). *Jurnal Politeknik Caltex Riau*, 13(2), 98–107.

Putri, A. A., & Lawita, N. F. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi & Ekonomika*, 9(1), 68–75.

- Putri, D. B. K., & Damayanti, T. W. (2021). Penghindaran Pajak : Efek Struktur Kepemilikan Asing. *Akuntansi Bisnis & Manajemen (ABM)*, 28(1), 11–24.
- Rusydi, M. K., & Martani, D. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Aggresive Tax Avoidance. *Simposium Nasional Akuntansi XVII*, 1–19.
- Sudana, I. M. (2011). *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori dan Praktik*. Erlangga.
- Sugiarto. (2009). *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan dan Informasi Asimetri* (2nd ed.). Graha Ilmu.
- Sulistiyanti, U., & Nugraha, R. A. Z. (2019). Corportare Ownership, Karakteristik Eksekutif, dan Intensitas Aset Tetap terhadap Penghindaran Pajak. *Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi Dan Perpajakan*, 12(3), 361–377.
- Tran, Q. T. (2020). Ownership Structure and Demand for Independent Directors: Evidence from an Emerging Market. *Journal of Economics and Development*, 22(2), 335–342.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 25 Tahun 2007 tentang Penanaman Modal.*
- Zamzamir, Z., Haron, R., & Othman, A. H. A. (2021). Hedging, managerial ownership and firm value. *Journal of Asian Business and Economic Studies*.

DAFTAR REFERENSI

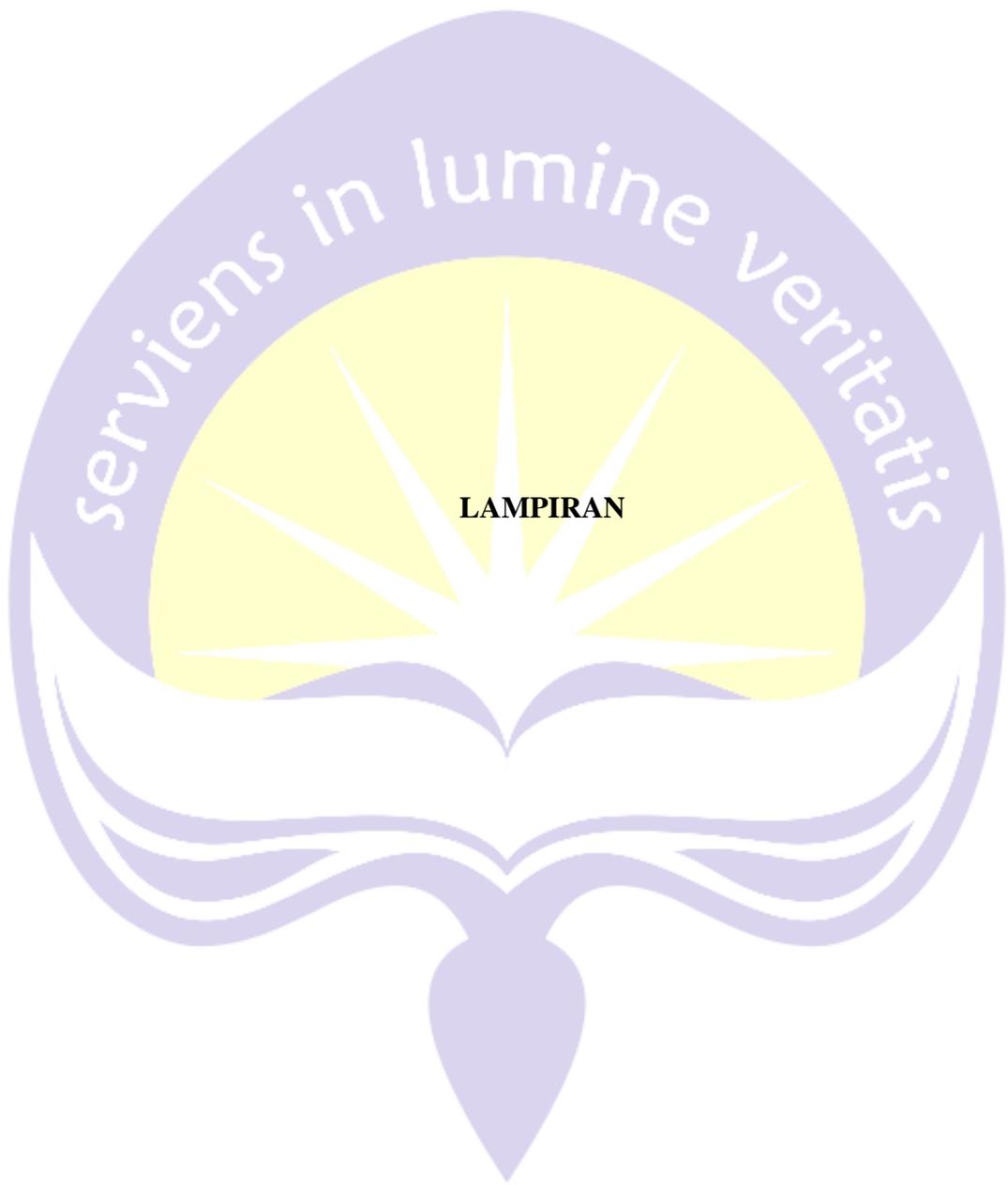
- Amri, Q. (2018, January 2018). RSPO Indonesia Dituding Hindari Pembayaran Pajak Rp 8 miliar/tahun. Retrieved from <https://sawitindonesia.com/rspo-indonesia-dituding-hindari-pembayaran-pajak-rp-8-miliar-tahun/#:~:text=RSPO%20Indonesia%20Dituding%20Hindari%20Pembayaran%20Pajak%20Rp%208%20miliar%20Ftahun,b%20yQayuum%20Amri&text=JAKARTA%2C%20SAWIT%20INDONESIA%20%E2%80%93%20RSPO%20diduga,kepada%20Ditjen%20Pajak%20Kementerian%20Keuangan..>
- Fikri, C. (2021, February 5). Tiga Dampak Pandemi Covid-19 Bagi Perekonomian Nasional. Retrieved from <https://www.beritasatu.com/ekonomi/728997/tiga-dampak-pandemi-covid19-bagi-perekonomian-nasional>.
- Kemenperin. (2015, Desember 21). Manufaktur Lebih Tahan Krisis. Retrieved from <https://www.kemenperin.go.id/artikel/13924/Manufaktur-Lebih-Tahan-Krisis>.
- Muliawati, N. G. (2019, August 1). Kompleksitas Pajak: Tax Ratio, Perekonomian, dan Kesadaran Pajak. Retrieved from <https://www.pajak.go.id/id/artikel/kompleksitas-pajak-tax-ratio-perekonomian-dan-kesadaran-pajak>.
- Nurisdianto, W. E. (2019, July 19). Betapa Krusialnya Pajak dalam Portal Kehidupan Berbangsa dan Bernegara. Retrived from <https://www.pajak.go.id/id/artikel/betapa-krusialnya-pajak-dalam-portal-kehidupan-berbangsa-dan-bernegara>.
- Sembiring, L. J. (2020, January 8). Hmm.. Sudah 11 Tahun, RI Tak Mampu Capai Target Pajak. Retrieved form <https://www.cnbcindonesia.com/news/20200108133413-4-128546/hmm-sudah-11-tahun-ri-tak-mampu-capai-target-pajak>.

Setiawan, S. R. D. (2015, November 25). 2015, Tahun Ujian Ekonomi Indonesia. Retrieved from <https://money.kompas.com/read/2015/11/25/112900726/2015.Tahun.Ujian.Ekonomi.Indonesia>.

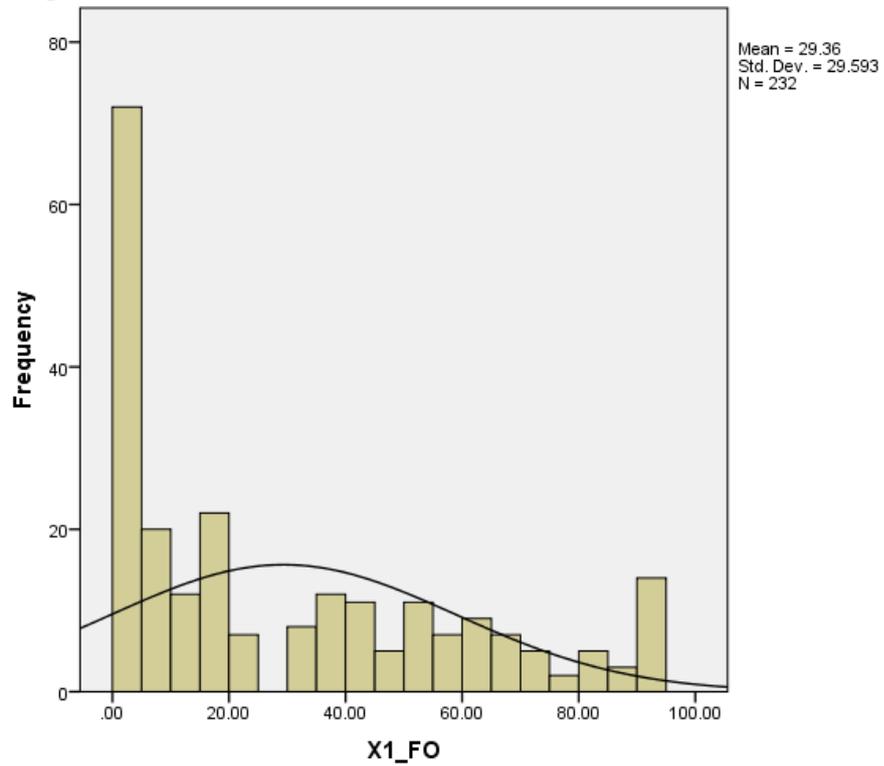
Sugianto, D. (2019, July 6). DJP Dalam Laporan Dugaan Penggelapan Pajak Adaro. Retrieved from https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-4613497/djp-dalami-laporan-dugaan-penggelapan-pajakadaro?_ga=2.78926614.341315128.1627381908-1441592155.1586061048.

Supriyatna, I. (2017, March 14). Menteri Susi Ungkap Modus Penghindaran Pajak Perusahaan Perikanan. Retrieved from <https://money.kompas.com/read/2017/03/14/140044626/menteri.susi.ungkap.modus.penghindaran.pajak.perusahaan.perikanan>.

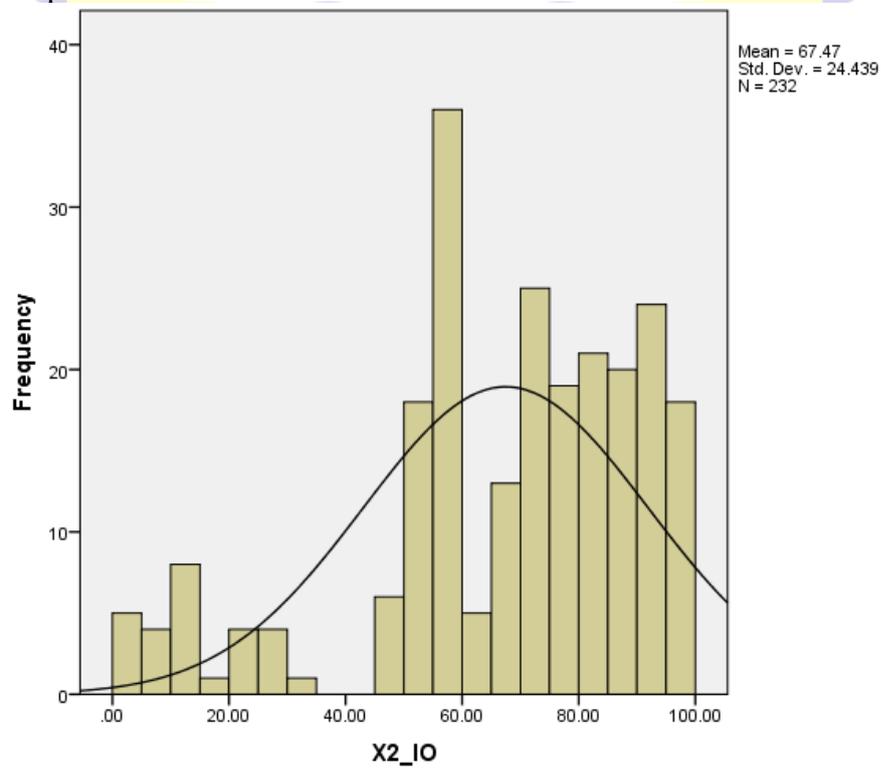
Suryowati, L. (2016, April 6). Terkuak, Modus Penghindaran Pajak Perusahaan Jasa Kesehatan Asal Singapura. Retrieved from <https://money.kompas.com/read/2016/04/06/203829826/Terkuak.Modus.Penghindaran.Pajak.Perusahaan.Jasa.Kesehatan.Asal.Singapura>.



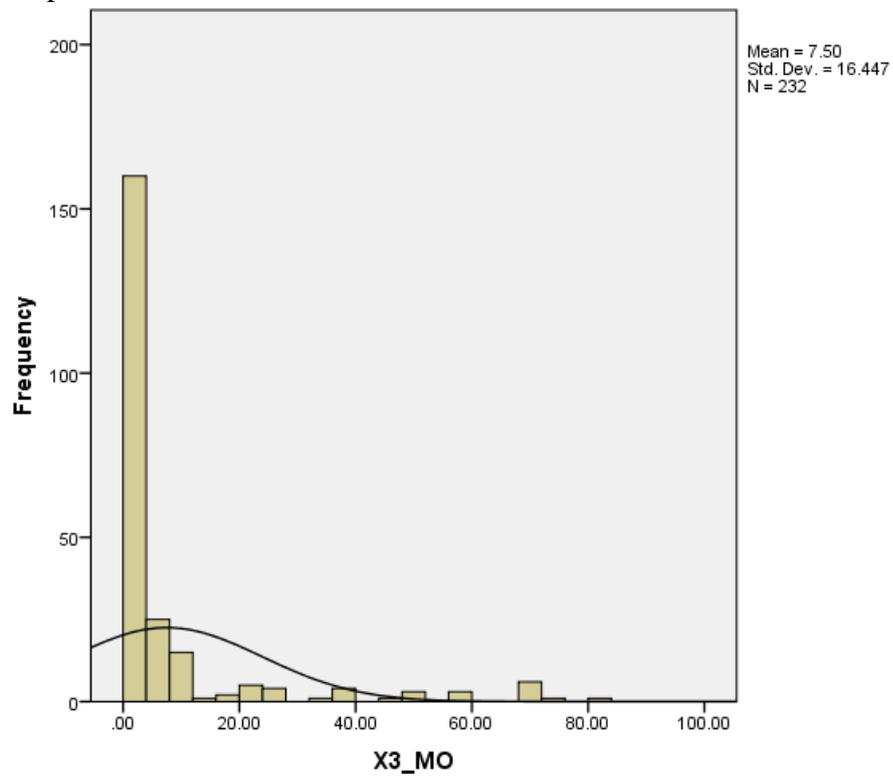
Lampiran 1



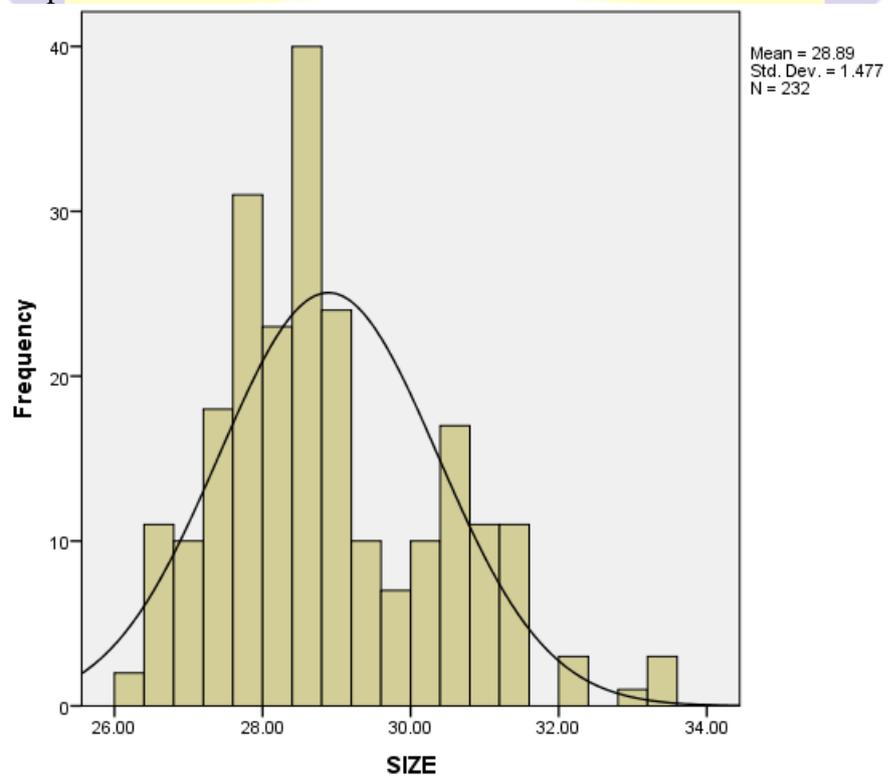
Lampiran 2



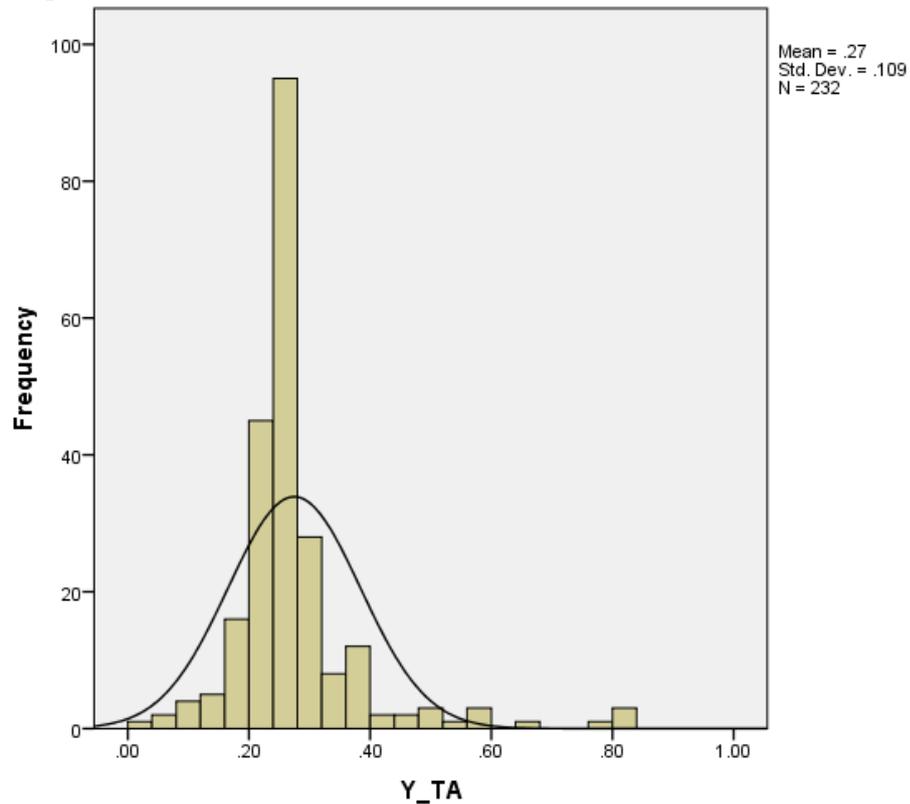
Lampiran 3



Lampiran 4



Lampiran 5



Lampiran 6

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

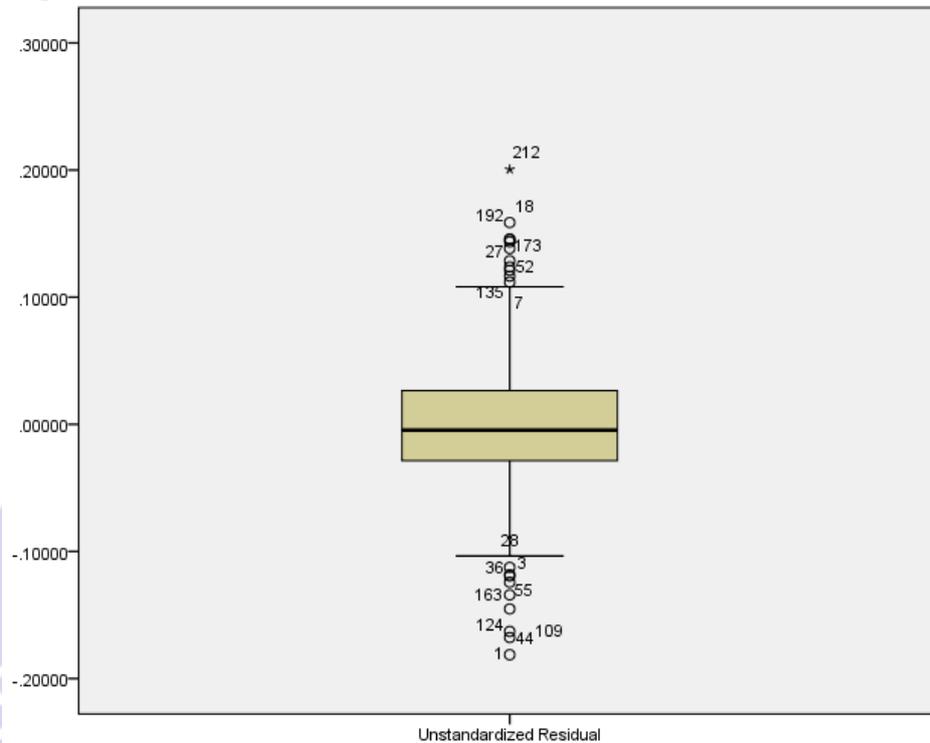
		Unstandardized Residual
N		218
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.05712905
	Most Extreme Differences	
	Absolute	.093
	Positive	.093
	Negative	-.075
Test Statistic		.093
Asymp. Sig. (2-tailed)		.000 ^c

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

Lampiran 7



Lampiran 8

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

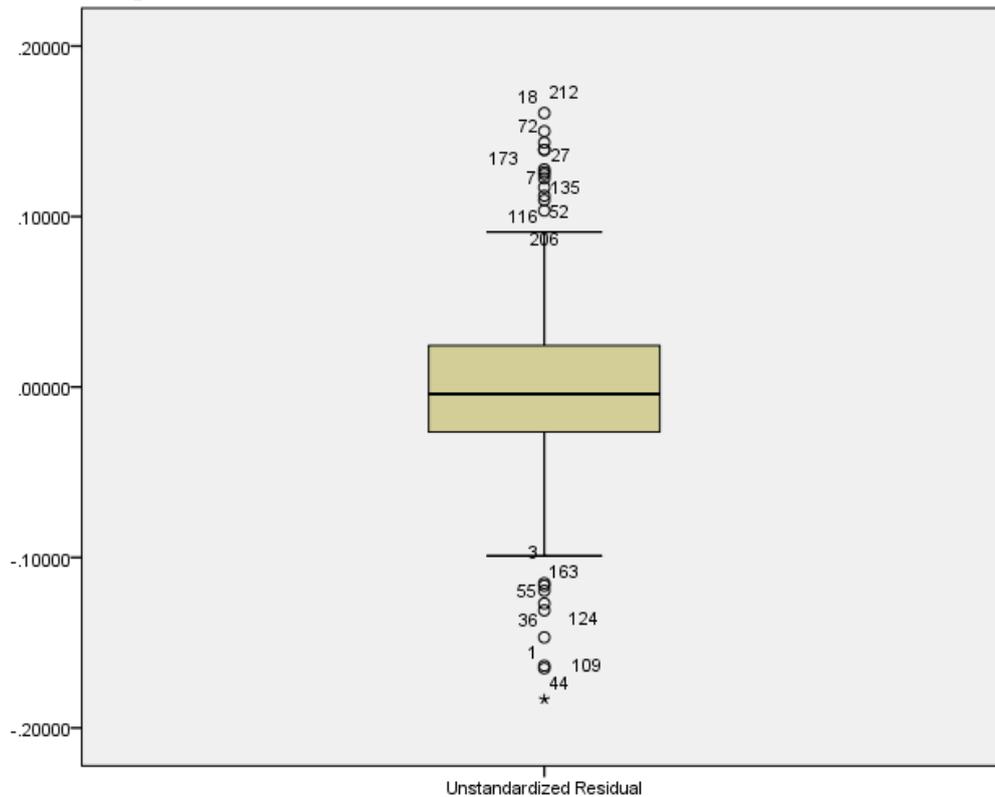
		Unstandardized Residual
N		217
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.05543625
	Most Extreme Differences	
	Absolute	.088
	Positive	.088
	Negative	-.083
Test Statistic		.088
Asymp. Sig. (2-tailed)		.000 ^c

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

Lampiran 9



Lampiran 10

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		216
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.05409984
	Most Extreme Differences	
	Absolute	.087
	Positive	.087
	Negative	-.074
Test Statistic		.087
Asymp. Sig. (2-tailed)		.000 ^c

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

Lampiran 11

